

Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
---------------------------	---

Balanço Patrimonial Passivo	3
-----------------------------	---

Demonstração do Resultado	4
---------------------------	---

Demonstração do Resultado Abrangente	5
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	6
--	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	7
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	8
--------------------------------	---

Demonstração de Valor Adicionado	9
----------------------------------	---

Comentário do Desempenho	10
--------------------------	----

Notas Explicativas	15
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	47
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	48
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	49
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Mil)	Trimestre Atual 30/09/2021
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	438.327
Preferenciais	0
Total	438.327
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

#Error

#Error

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	440.740	448.542
1.01	Ativo Circulante	15.686	12.814
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	3.318	2.283
1.01.03	Contas a Receber	5.674	6.707
1.01.03.01	Clientes	5.674	6.707
1.01.04	Estoques	2.210	48
1.01.07	Despesas Antecipadas	2.603	1.861
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	1.881	1.915
1.01.08.03	Outros	1.881	1.915
1.02	Ativo Não Circulante	425.054	435.728
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	35.022	32.295
1.02.01.02	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através de Outros Resultados Abrangentes	18.267	17.906
1.02.01.07	Tributos Diferidos	14.542	12.720
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	14.542	12.720
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	2.213	1.669
1.02.01.10.03	Depositos Judiciais	2.213	1.669
1.02.03	Imobilizado	5.696	5.099
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	5.696	5.099
1.02.04	Intangível	384.336	398.334
1.02.04.01	Intangíveis	384.336	398.334
1.02.04.01.01	Contrato de Concessão	384.336	398.334

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	440.740	448.542
2.01	Passivo Circulante	39.337	38.223
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	4.312	3.008
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	4.312	3.008
2.01.02	Fornecedores	5.557	6.304
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	5.557	6.304
2.01.03	Obrigações Fiscais	2.666	3.563
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	1.504	1.628
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	1.504	1.628
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	0	29
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	1.162	1.906
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	6.185	4.726
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	6.185	4.726
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	6.185	4.726
2.01.05	Outras Obrigações	20.617	20.622
2.01.05.02	Outros	20.617	20.622
2.01.05.02.04	Outros Passivos	20.617	20.622
2.02	Passivo Não Circulante	63.447	58.167
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	7.290	7.814
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	7.290	7.814
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	7.290	7.814
2.02.02	Outras Obrigações	2.963	3.522
2.02.02.02	Outros	2.963	3.522
2.02.02.02.03	Impostos a Recolher	2.963	3.522
2.02.03	Tributos Diferidos	8.885	8.970
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	8.885	8.970
2.02.04	Provisões	44.309	37.861
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	6.656	7.603
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	6.656	7.603
2.02.04.02	Outras Provisões	37.653	30.258
2.02.04.02.02	Provisões para Reestruturação	37.653	30.258
2.03	Patrimônio Líquido	337.956	352.152
2.03.01	Capital Social Realizado	438.327	438.327
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-100.371	-86.175

DFs Individuais / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	25.619	77.016	27.107	71.138
3.01.01	Arrecadação de Pedágios	23.915	70.859	26.244	69.108
3.01.02	Receita de Construção	1.704	6.157	863	2.030
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-21.552	-61.184	-19.509	-55.390
3.02.01	Custos Operacionais	-19.848	-55.027	-18.646	-53.360
3.02.02	Custo de construção - Ativos de concessão	-1.704	-6.157	-863	-2.030
3.03	Resultado Bruto	4.067	15.832	7.598	15.748
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-6.611	-18.980	-4.234	-10.698
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-6.617	-19.044	-4.244	-10.712
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	6	64	10	14
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-2.544	-3.148	3.364	5.050
3.06	Resultado Financeiro	-5.192	-12.955	-3.215	-9.431
3.06.01	Receitas Financeiras	235	589	8	69
3.06.02	Despesas Financeiras	-5.427	-13.544	-3.223	-9.500
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-7.736	-16.103	149	-4.381
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	718	1.908	37	-260
3.08.01	Corrente	0	0	373	-299
3.08.02	Diferido	718	1.908	-336	39
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-7.018	-14.195	186	-4.641
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	-7.018	-14.195	186	-4.641
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	-0,016	-0,0324	0,0004	-0,0106
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	-0,016	-0,0324	0,0004	-0,0106

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
4.01	Lucro Líquido do Período	-7.018	-14.195	186	-4.641
4.03	Resultado Abrangente do Período	-7.018	-14.195	186	-4.641

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	7.862	15.395
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	3.752	14.253
6.01.01.01	Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	-14.195	-4.641
6.01.01.02	Amortização e Depreciação	20.694	19.588
6.01.01.03	Baixa de Ativo Intangível e Imobilizado	107	149
6.01.01.04	Provisão de Contingências	-947	-805
6.01.01.05	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	-1.907	-38
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	4.110	1.142
6.01.02.01	Contas a Receber	1.034	-354
6.01.02.02	Estoque de Almoxarifado	-2.162	1.233
6.01.02.03	Despesas Antecipadas	-742	-1.365
6.01.02.04	Adiantamentos	-22	-249
6.01.02.05	Impostos a Recuperar	56	-29
6.01.02.06	Depósitos Judiciais	-544	-890
6.01.02.07	Fornecedores	-748	1.832
6.01.02.08	Obrigações Tributárias	-1.456	117
6.01.02.09	Obrigações Sociais	1.304	1.881
6.01.02.10	Provisão para Manutenção de Ativos	7.395	3.093
6.01.02.11	Outros Passivos	-5	-4.127
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-7.401	-2.754
6.02.01	Aquisição para Ativo Intangível	-6.155	-2.358
6.02.02	Aquisição para Ativo Imobilizado	-1.246	-396
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	574	-11.453
6.03.03	Empréstimos e Financiamentos	685	1.370
6.03.04	Aplicações Financeiras Vinculadas	-362	-12.051
6.03.05	Pagamento de Juros	251	-772
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	1.035	1.188
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	2.283	1.824
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	3.318	3.012

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	438.327	0	0	-86.176	0	352.151
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	438.327	0	0	-86.176	0	352.151
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-14.195	0	-14.195
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-14.195	0	-14.195
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	438.327	0	0	-100.371	0	337.956

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	438.327	0	0	-82.836	0	355.491
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	438.327	0	0	-82.836	0	355.491
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-4.641	0	-4.641
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-4.641	0	-4.641
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	438.327	0	0	-87.477	0	350.850

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
7.01	Receitas	83.726	77.690
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	77.568	75.652
7.01.02	Outras Receitas	0	8
7.01.03	Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios	6.158	2.030
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-54.632	-43.513
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-35.061	-34.452
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-13.414	-7.031
7.02.04	Outros	-6.157	-2.030
7.03	Valor Adicionado Bruto	29.094	34.177
7.04	Retenções	-20.695	-19.590
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-20.695	-19.590
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	8.399	14.587
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	589	69
7.06.02	Receitas Financeiras	589	69
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	8.988	14.656
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	8.988	14.656
7.08.01	Pessoal	4.838	2.993
7.08.01.01	Remuneração Direta	1.032	983
7.08.01.02	Benefícios	298	288
7.08.01.03	F.G.T.S.	85	75
7.08.01.04	Outros	3.423	1.647
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	6.709	6.804
7.08.02.01	Federais	2.831	3.022
7.08.02.03	Municipais	3.878	3.782
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	13.544	9.500
7.08.03.01	Juros	13.544	9.500
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-16.103	-4.641
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-16.103	-4.641

Comentário do Desempenho

Relatório das Demonstrações Financeiras Data-Base – 30/09/2021

Comentário de Desempenho

(valores expressos em milhares de reais – R\$ mil, exceto quando indicado de outra forma)

1. APRESENTAÇÃO

A administração da A K-Infra Rodovia do Aço S.A. divulga seus resultados referentes ao período encerrado em 30 de setembro de 2021, elaborados de acordo com os dispositivos da Lei das Sociedades por Ações e normas estabelecidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), com o parecer dos auditores independentes.

2. ANÁLISE ECONÔMICO-FINANCEIRA

2.1 RECEITA OPERACIONAL BRUTA

Nossa receita operacional bruta consolidada totalizou R\$ 84 milhões no 3º tri de 2021, um aumento de 7,8%, comparado ao mesmo período do ano anterior. A arrecadação de pedágios representa 92,6% do total, e registrou um aumento na ordem de 2,5% em relação ao mesmo período.

	30/09/2021	03/09/2020	%
Arrecadação de Pedágio	77.568	75.652	2,5%
Receita de Construção	6.157	2.030	203,3%
	-	8	-100,0%
Receita Bruta	83.726	77.690	7,8%

2.2 RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA

	30/09/2021	30/09/2020	%
Arrecadação de Pedágio	77.568	75.652	2,53%
(-) Impostos incidentes s/ vendas	(6.710)	(6.544)	2,54%
Receita Líquida de Vendas	70.858	69.108	2,53%
Receita de Construção	6.157	2.030	203,30%
Receita Líquida	77.016	71.138	8,26%

2.3 CUSTOS OPERACIONAIS

Os custos operacionais de nossa Companhia são compostos por: gastos em conservação de rotina, operação da rodovia e monitoramento, bem como pela amortização das obras executadas, investimentos em equipamentos e veículos necessários para a operação da rodovia, conforme previsto no contrato de concessão e estabelecido pelas normas contábeis. Compõe ainda estes custos a verba de fiscalização paga ao Poder Concedente, os seguros e as garantias exigidos pelo contrato de concessão. No 3º trimestre de 2021, totalizou R\$ 61 milhões, equivalente a 79,4% da receita operacional líquida. Comparado com o mesmo período do ano anterior, houve um aumento de R\$ 5,8 milhões, equivalente a 10,4%.

Comentário do Desempenho

Relatório das Demonstrações Financeiras Data-Base – 30/09/2021

Comentário de Desempenho

(valores expressos em milhares de reais – R\$ mil, exceto quando indicado de outra forma)

	30/09/2021	30/09/2020	%
Conservação de Rodovias	(11.657)	(12.975)	-10,2%
Custo de Construção - Ativos de Concessão	(6.157)	(2.030)	203,3%
Operação de Rodovias	(22.768)	(20.836)	9,3%
Monitoramento	(636)	(642)	-0,9%
Amortização	(19.966)	(18.907)	5,6%
	(61.184)	(55.390)	10,46%

2.4 DESPESAS OPERACIONAIS

As despesas operacionais da Companhia são compostas por gastos com pessoal, despesas gerais administrativas, bem como pela depreciação de ativos alocados na administração. Neste 3º trimestre incorremos em R\$ 14 milhões com despesas operacionais, aumento nominal de R\$ 6,4 milhões, 83,5% em relação ao mesmo período do ano anterior, que se refere de forma geral a contratação de novas consultorias especializadas fixas.

Pessoal	30/09/2021	30/09/2020	%
Ordenados e salários	(1.330)	(1.271)	4,6%
Custos com encargos sociais	(3.508)	(1.722)	103,7%
	(4.838)	(636)	660,7%
Administrativas	30/09/2021	30/09/2020	%
Material, equipamentos e veículos	(504)	(368)	37,1%
Outros tributos e contribuições	(437)	(64)	583,3%
Provisões e Contingências	(94)	(71)	32,8%
Despesas gerais	(12.441)	(6.533)	90,4%
Amortização	(728)	(683)	6,5%
Outros ganhos (perdas) líquidos	64	14	354,3%
Despesas Operacionais Totais	(14.141)	(7.705)	83,5%

Comentário do Desempenho

Relatório das Demonstrações Financeiras Data-Base – 30/09/2021

Comentário de Desempenho

(valores expressos em milhares de reais – R\$ mil, exceto quando indicado de outra forma)

2.5 RECONCILIAÇÃO DO EBITDA

O EBITDA que corresponde ao lucro antes de juros, impostos, depreciações e amortizações, no 3º tri de 2021, totalizou R\$17,5 milhões e sua margem representou, em relação a receita líquida de vendas, 22,7%. Comparado ao mesmo período do ano anterior, este desempenho representa uma redução nominal de R\$ 7 milhões.

Mas, quando ajustado pela provisão de manutenção de ativos, por não haver saídas de caixa, o EBITDA totalizou R\$ 21,5 milhões e sua margem representa 27,9% da receita operacional líquida e uma redução nominal de R\$6 milhões.

	30/09/2021	30/09/2020	%
Prejuízo Líquido	(14.195)	(4.461)	218,2%
(+) IR e CS	(1.908)	260	-833,7%
(+) Resultado Financeiro Líquido	12.955	9.431	37,4%
(+) Depreciação e Amortização	20.694	19.590	5,6%
EBITDA	17.546	24.640	
Margem EBITDA	24,8%	34,7%	-28,6%
(+) Provisão Manut. de Ativos	3.963	3.246	
EBITDA Ajustado	21.509	27.887	-22,9%
Margem EBITDA Ajustado	30,4%	40,4%	

2.6 RESULTADO FINANCEIRO

No período analisado, o Resultado Financeiro Líquido ficou negativo em R\$ 12,9 milhões, uma variação de 37,3% em relação ao 3º trimestre 2020. Houve um aumento expressivo nos juros sobre a provisão na ordem de 59%, que foi gerado pelo reconhecimento referente a três meses de Provisão de Manutenção de Ativos da rodovia.

Receitas financeiras

	30/09/2021	30/09/2020	%
Rendimento s/aplicações financeiras	372	69	439,17%
Outras receitas	217	-	100%
	589	69	754,12%

Despesas financeiras

Juros financiamentos e capital de giro	(919)	(920)	-0,08%
Juros s/provisão de manutenção de ativos	(12.257)	(7.716)	58,86%
Outras despesas	(367)	(864)	-57,48%
	(13.544)	(9.500)	42,57%

Resultado Financeiro

	(12.955)	(9.431)	37,36%
--	-----------------	----------------	---------------

Comentário do Desempenho

Relatório das Demonstrações Financeiras Data-Base – 30/09/2021

Comentário de Desempenho

(valores expressos em milhares de reais – R\$ mil, exceto quando indicado de outra forma)

Conselho de Administração

O Conselho de Administração, composto por quatro membros, é responsável pelo estabelecimento das políticas e diretrizes gerais de negócio, incluindo sua estratégia de longo prazo, o controle e a fiscalização do desempenho da empresa, bem como pela homologação de políticas e estratégias. Cabe, ainda, ao Conselho eleger e/ou destituir diretores e supervisionar o exercício de suas funções. Seus membros possuem mandato unificado de dois anos, podendo ser reeleitos.

Diretoria Executiva

É responsável pela condução dos negócios e pela tomada de decisão em todos os âmbitos necessários ou adequados para a atuação da empresa, além de executar as decisões tomadas pelos Investidores.

Auditoria Independente

Adepta das melhores práticas de governança corporativa, a Companhia conta com gestão profissionalizada e submete suas contas a uma auditoria independente, de acordo com as regras e princípios contábeis pertinentes. As análises são publicadas em periódico oficial e jornais de grande circulação. A auditoria independente é contratada pela empresa, exclusivamente, para análise dos balanços, sem vínculo com as atividades da concessionária.

Conselho Fiscal

Não atua em caráter permanente, mas, por deliberação dos acionistas, poderá ser instalado. Quando convocado, é composto por quatro membros efetivos e quatro suplentes, que podem ser acionistas ou membros externos.

Política de Divulgação

A Companhia segue as diretrizes e regras de transparência na divulgação de informações e as exigências da Comissão de Valores Monetários (CVM), que é o órgão regulador do mercado de capitais.

Política de Prevenção e Combate a Atos Ilícitos

Atos discriminatórios, de exploração do trabalho infantil, de trabalho involuntário, de prostituição ou quaisquer outros atos ilícitos ou danosos à sociedade e ao meio ambiente não são praticados pela Companhia e são repudiados por ela.

Comentário do Desempenho

Relatório das Demonstrações Financeiras Data-Base – 30/09/2021

Comentário de Desempenho

(valores expressos em milhares de reais – R\$ mil, exceto quando indicado de outra forma)

3. MERCADO DE CAPITAIS**Ações e Capital Social**

O Capital Social em 30 de setembro de 2021 é em valor de R\$ 438.327 (Quatrocentos e trinta e oito milhões, trezentos e vinte e sete mil) e em ações R\$ 438.327 (Quatrocentos e trinta e oito reais , trezentos e vinte e sete mil) ordinárias, nominativas, sem valor nominal, ao preço de subscrição de R\$1,00(um real) por ação.

	30/09/2021
K-INFRA Concessões e Participações LTDA - 100%	438.327
	438.327

Distribuição de Dividendos

A remuneração aos acionistas é feita por meio da distribuição de dividendos, assegurando-se um percentual mínimo obrigatório de 25% do lucro líquido ajustado da empresa, conforme a Lei das Sociedades por Ações.

4. RESPONSABILIDADE SOCIOAMBIENTAL

Como prioridade da Companhia estão os projetos de responsabilidade social e ambiental, realizados com base no desenvolvimento sustentável, de forma economicamente viável, socialmente justa e ambientalmente correta. Portanto, suas atividades, que, de alguma forma, podem impactar o meio ambiente ou interferir na realidade das populações que habitam sua área de influência, recebem tratamento prioritário por parte dos gestores da empresa.

Tal preocupação extrapola o mero cumprimento do que dispõe a legislação específica e inclui ações paralelas, como campanhas de conscientização ambiental, melhoria da qualidade de vida, inclusão social e de afirmação da cidadania, que contam com o envolvimento das comunidades situadas próximo a concessão.

K-INFRA RODOVIA DO AÇO S.A.**Notas Explicativas****Balanços Patrimoniais****Em 30 de setembro 2021 e 31 dezembro de 2020****(Valores expressos em milhares de reais)**

	<u>Nota</u>	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	5	3.318	2.283
Clientes e operações a receber	6	5.673	6.707
Estoques	7	2.210	48
Despesas antecipadas	8	2.603	1.861
Adiantamentos		262	240
Impostos a recuperar	9	1.619	1.675
Total do ativo circulante		15.686	12.814
Não circulante			
Aplicações financeiras vinculadas	10	18.268	17.906
Depósitos judiciais	11	2.213	1.669
Imposto de renda e contribuição social diferidos	25	14.542	12.720
Imobilizado	12	5.696	5.099
Intangível	13	384.336	398.334
Total do ativo não circulante		425.054	435.728
Total do Ativo		440.740	448.542

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.

K-INFRA RODOVIA DO AÇO S.A.**Notas Explicativas****Balancos Patrimoniais****Em 30 de setembro 2021 e 31 dezembro de 2020****(Valores expressos em milhares de reais)**

	<u>Nota</u>	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Passivo			
Circulante			
Fornecedores	14	5.557	6.304
Empréstimos e financiamentos	15	6.131	4.619
Obrigações de Arrendamento		54	107
Salários e encargos sociais	16	4.312	3.008
Impostos a recolher	17	2.666	3.563
Outros passivos	18	20.617	20.622
Total do passivo circulante		39.337	38.223
Não circulante			
Empréstimos e Financiamentos		6.866	7.348
Obrigações de Arrendamento		425	466
Provisão para contingências	11	6.656	7.603
Provisão para manutenção dos ativos	19	37.653	30.258
Impostos a recolher	17	2.963	3.522
Imposto de renda e contribuição social diferidos	25	8.885	8.970
Total do exigível a longo prazo		63.447	58.167
Patrimônio líquido			
Capital social	20	438.327	438.327
Prejuízos acumulados		(100.371)	(86.175)
Total do patrimônio líquido		337.956	352.152
Total do Passivo e Patrimônio Líquido		440.740	448.542

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.

K-INFRA RODOVIA DO AÇO S.A.**Notas Explicativas****Demonstrações do Resultado****Em 30 de setembro de 2021 e 2020**

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

		01/07/2021	01/01/2021	01/07/2020	01/01/2020
		a	a	a	a
	Nota	30/09/2021	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2020
Operações					
Receita Operacional Líquida	21	23.915	70.859	26.244	69.108
Receita de Construção - Ativos da Concessão		1.704	6.157	863	2.030
		<u>25.619</u>	<u>77.016</u>	<u>27.107</u>	<u>71.138</u>
Custo dos serviços prestados	22				
Conservação de rodovias		(4.745)	(11.657)	(3.935)	(12.975)
Custo de construção – ativos de concessão		(1.704)	(6.157)	(863)	(2.030)
Operação de rodovias		(8.188)	(22.768)	(8.081)	(20.836)
Monitoramento		(168)	(636)	(238)	(642)
Amortização		(6.747)	(19.966)	(6.392)	(18.907)
		<u>(21.552)</u>	<u>(61.184)</u>	<u>(19.509)</u>	<u>(55.390)</u>
Lucro bruto		<u>4.067</u>	<u>15.832</u>	<u>7.598</u>	<u>15.748</u>
Despesas operacionais	23				
Despesas com pessoal		(1.554)	(4.838)	(1.492)	(2.993)
Despesas administrativas		(4.821)	(13.477)	(2.506)	(7.036)
Depreciação		(242)	(728)	(246)	(683)
Outros ganhos (perdas) Líquidos		6	64	10	14
		<u>(6.611)</u>	<u>(18.980)</u>	<u>(4.234)</u>	<u>(10.698)</u>
Lucro operacional		<u>(2.544)</u>	<u>(3.148)</u>	<u>3.364</u>	<u>5.050</u>
Resultado financeiro	24				
Receitas financeiras		235	589	8	69
Despesas financeiras		(5.427)	(13.544)	(3.224)	(9.500)
		<u>(5.192)</u>	<u>(12.955)</u>	<u>(3.215)</u>	<u>(9.431)</u>
Lucro (Prejuízo) antes do imposto de renda e contribuição social		<u>(7.736)</u>	<u>(16.103)</u>	<u>149</u>	<u>(4.380)</u>
Imposto de renda e contribuição social corrente	25	-	-	373	(299)
Imposto de renda e contribuição social diferido	25	718	1.908	(336)	38
		<u>718</u>	<u>1.908</u>	<u>37</u>	<u>(260)</u>
Lucro (Prejuízo) líquido do período		<u>(7.018)</u>	<u>(14.195)</u>	<u>186</u>	<u>(4.640)</u>
Lucro (Prejuízo) líquido por ação - R\$	26	<u>(0,0160)</u>	<u>(0,0324)</u>	<u>0,0004</u>	<u>(0,0106)</u>
Quantidade de ações		<u>438.327</u>	<u>438.327</u>	<u>438.327</u>	<u>438.327</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.

K-INFRA RODOVIA DO AÇO S.A.**Notas Explicativas****Demonstrações do Resultado Abrangente****Em 30 setembro de 2021 e 2020**

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

	01/07/2021	01/01/2021	01/07/2020	01/01/2020
	a	a	a	a
	30/09/2021	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2020
Lucro/(Prejuízo) líquido do período	(7.018)	(14.195)	186	(4.640)
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
Total do resultado abrangente do período	(7.018)	(14.194)	186	(4.640)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.

Notas Explicativas**K-INFRA RODOVIA DO AÇO S.A.**

Demonstrações da Muta  o do Patrimônio Líquido
Em 30 de setembro de 2021 e 2020
 (Valores expressos em milhares de reais)

	Capital social	Prejuízos acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2019	438.327	(82.836)	355.491
Lucro (Prejuízo) do Período	-	(4.640)	(4.640)
Saldos em 30 de Setembro de 2020	438.327	(87.476)	350.851
Saldos em 31 de dezembro de 2020	438.327	(86.176)	352.151
Lucro (Prejuízo) do Período	-	(14.195)	(14.195)
Saldos em 30 de Setembro de 2021	438.327	(100.371)	337.956

As notas explicativas são parte integrante das demonstra  es contábeis intermediárias.

Notas Explicativas**K-INFRA RODOVIA DO AÇO S.A.**

Demonstração dos Fluxos de Caixa
Em 30 de setembro de 2021 e 2020
 (Valores expressos em milhares de reais)

	30/09/2021	30/09/2020
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Período	(14.195)	(4.641)
Ajustado por:		
Amortização e depreciação	20.695	19.589
Baixa de ativo Intangível e Imobilizado	107	150
Provisão de contingências	(947)	(805)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(1.907)	(38)
	3.752	14.253
Variação nos ativos e passivos operacionais		
Contas a receber	1.034	(354)
Estoques de almoxarifado	(2.162)	1.233
Despesas antecipadas	(742)	(1.365)
Adiantamentos	(22)	(249)
Impostos a recuperar	56	(29)
Depósitos judiciais	(544)	(890)
Fornecedores	(748)	1.832
Obrigações tributárias	(1.456)	117
Obrigações sociais	1.304	1.881
Provisão para manutenção de ativos	7.395	3.093
Outros passivos	(5)	(4.128)
	4.110	1.142
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	7.862	15.395
Fluxos de caixa das atividades de investimento		
Aquisição para ativo intangível	(6.155)	(2.358)
Aquisição para ativo imobilizado	(1.246)	(396)
Caixa líquido consumido nas atividades de investimento	(7.401)	(2.754)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento		
Liberação de Empréstimos e Financiamentos	4.242	10.200
Pagamento do principal - Empréstimos e Financiamentos	(3.499)	(8.765)
Pagamento de Encargos - Empréstimos e Financiamentos	251	(772)
Arrendamento CPC 06	(94)	(4)
Custo da transação	36	(61)
Aplicação Financeira Vinculada	(362)	(12.051)
Caixa líquido consumido pelas atividades de financiamento	574	(11.453)
Aumento líquido de caixa e equivalente de caixa	1.035	1.188
Aumento (redução) nas disponibilidades		
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	2.283	1.824
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	3.318	3.012
Aumento (redução) líquido de caixa e equivalente de caixa	1.035	1.188

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.

K-INFRA RODOVIA DO AÇO S.A.**Notas Explicativas**
Demonstrações do Valor Adicionado
Em 30 de setembro de 2021 e 2020
 (Valores expressos em milhares de reais)

	<u>30/09/2021</u>	<u>30/09/2020</u>
Receitas		
Venda de Serviços	77.568	75.652
Receitas de Construção	6.157	2.030
Outras Receitas	-	8
	<u>83.726</u>	<u>77.690</u>
Insumos adquiridos de terceiros		
Custo dos serviços prestados	(35.061)	(34.452)
Custo de construção	(6.157)	(2.030)
Materiais, energia e outros	(13.414)	(7.031)
	<u>(54.632)</u>	<u>(43.513)</u>
Valor adicionado bruto	<u>29.094</u>	<u>34.177</u>
Retenções		
Depreciação e amortização	<u>(20.695)</u>	<u>(19.590)</u>
Valor adicionado líquido	8.399	14.587
Valor recebido em transferência		
Receitas Financeiras	<u>589</u>	<u>69</u>
Valor adicionado total a distribuir	<u>8.988</u>	<u>14.656</u>
Distribuição do valor adicionado:		
Pessoal e encargos		
Remuneração direta	1.032	983
Benefícios	298	288
F.G.T.S.	85	75
Outros	3.423	1.647
	<u>4.838</u>	<u>2.993</u>
Impostos, taxas e contribuições		
Federais	2.831	3.022
Municipais	3.878	3.782
	<u>6.709</u>	<u>6.804</u>
Juros e aluguéis		
Juros	<u>13.544</u>	<u>9.500</u>
Remuneração do capital próprio		
Lucro (Prejuízo) do período	<u>(16.103)</u>	<u>(4.641)</u>
Total Distribuído	<u>8.988</u>	<u>14.656</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.

K-INFRA RODOVIA DO AÇO S.A.**Notas Explicativas****Notas Explicativas da Administração às Demonstrações contábeis intermediárias****Em 30 de setembro de 2021**

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

1. Contexto operacional

A K-Infra Rodovia do Aço S.A. é uma sociedade que foi constituída em 4 de março de 2008 tendo por objeto social único e exclusivo a exploração da concessão de serviço público precedida da execução de obra pública, compreendendo a execução dos serviços de recuperação, manutenção, monitoração, conservação, operação, ampliação, melhorias e exploração do lote rodoviário BR-393/RJ, trecho divisa dos Estados de Minas Gerais e Rio de Janeiro, com extensão de 200,40 km, objeto do processo de licitação correspondente ao lote 03, de conformidade com o Edital de Licitação nº 007/2007, publicado pela Agência Nacional de Transportes Terrestres (ANTT) e com o respectivo Contrato de Concessão firmado entre Companhia e ANTT em 27 de março de 2008, com prazo de 25 (vinte e cinco) anos.

Outras atividades podem ser exercidas, a exemplo a exploração da faixa de domínio; como o aluguel de espaço para publicidade, passagem de cabos de fibra óptica e distribuição de panfletos, que serão consideradas sob o título de Receitas Acessórias e o resultado dessas é levado à modicidade tarifária. As atividades são reguladas e fiscalizadas pela Agência Nacional de Transportes Terrestres - ANTT.

Em 23 de novembro de 2018, após aprovação da ANTT da Transferência de Controle Acionário-Ofício nº 002/2019/SUREG, a Companhia foi 100% (cem por cento) adquirida pela K-Infra Concessões e Participações LTDA, (Antiga KT2 Assessoria e Consultoria em Gestão de Negócios e Participações Ltda.) No âmbito desta aquisição, sua denominação social foi alterada de Acciona Concessões Rodovia do Aço S.A. para K-Infra Rodovia do Aço S.A.

A K-Infra Concessões e Participações LTDA, (Antiga KT2 Assessoria e Consultoria em Gestão de Negócios e Participações Ltda.) é uma empresa formada pela Group K2 Holding LLC com 99,99% e Group 2GK LLC com 0,01% em sua estrutura acionária; especializada em captação de recursos e gestão de ativos, composta por profissionais oriundos do mercado, com experiência nas áreas financeira, desenvolvimento de oportunidade de negócios, gestão de infraestrutura e tecnologias. O Grupo K2, reúne investidores que acreditam no potencial de crescimento do País para os próximos anos, com expertise trazida por um seleto grupo de executivos, engenheiros e técnicos especialistas em infraestrutura e transporte, com ampla experiência na gestão de rodovias.

Agora sob a gestão e controle do Grupo K2, a Companhia pretende retomar a execução do plano de investimentos previsto pelo Contrato de Concessão, mediante captação de recursos financeiros no mercado nacional e internacional.

Covid – 19

Em atendimento ao OFÍCIO-CIRCULAR/CVM/SNC/SEP/n.º 02/2020 a Companhia analisou os efeitos do coronavírus nas demonstrações contábeis em 31 de março de 2020, e face a situação adversa decorrente da pandemia do COVID-19, a Companhia adotou diversas medidas e protocolos no sentido de preservar a integridade, saúde e a

K-INFRA RODOVIA DO AÇO S.A.**Notas Explicativas****Notas Explicativas da Administração às Demonstrações contábeis intermediárias****Em 30 de setembro de 2021**

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

segurança de todos os seus colaboradores usuários e demais stakeholders, além de assegurar a continuidade dos serviços públicos prestados.

Em virtude do reconhecimento do estado de calamidade pública decorrente da pandemia, por meio do Decreto Legislativo nº 6 de 20 de março de 2020, o Governo Federal, através do Ministério da Economia, implementou medidas tributárias e não tributárias com fito de preservação do fluxo de caixa das companhias brasileiras, tendo em vista o exposto na (i) Portaria nº 139/2020, (ii) Medida Provisória nº 932/2020; e (iii) Medida Provisória nº 927/2020; Medida Provisória nº 1.046/2021.

- (i) Portaria nº 139 de 3 de abril de 2020, possibilitou as pessoas jurídicas diferirem o pagamento do PIS e COFINS (art. 1º) e Contribuições Previdenciária Patronal (art. 2º) das competências março/2020 e abril/2020 (vencimentos: abril e maio, respectivamente) para o vencimento das competências dos meses julho/2020 e setembro/2020 (vencimentos: agosto e outubro, respectivamente).
- (ii) Medida Provisória nº 932 de 31 de março de 2020 reduziu as alíquotas aplicáveis ao das contribuições parafiscais destinadas a entidades privadas de serviços (assistência) social e de formação profissional vinculada ao sistema sindical (Sistema S), até 30 de junho de 2020.
- (iii) Medida Provisória nº 927 de 22 de março de 2020, possibilitou as pessoas jurídicas a:
 - a) diferirem o pagamento do FGTS (art. 19) das competências dos meses de março, abril e maio para as competências imediatamente subsequentes, podendo inclusive ser pagamento parcelados, conforme estabelece o artigo 20 do referido diploma normativa; b) antecipação de férias individuais; c) postergação do pagamento da remuneração de férias até o 5º (quinto) dia útil do mês imediatamente subsequente ao gozo das férias; e d) a concessão de um terço de férias em abono dar-se-á, única e exclusivamente, mediante concordância do empregador (parágrafo único, art. 8º).
- (iv) Medida Provisória nº 1.046/2021, que trata acerca da suspensão temporária da exigibilidade do recolhimento do Fundo de Garantia do Tempo de Serviço – FGTS, referente as competências, de Abril, Maio, Junho e Julho de 2021, com vencimentos em Maio, Junho, Julho e Agosto de 2021, respectivamente, podendo fazer uso desta prerrogativa todos os empregadores, independentemente de adesão prévia.

A Companhia, adotou estes benefícios previstos nas medidas tributária e não tributárias (FGTS) implementadas pela União, através do diferimento de tributos e do FGTS, redução das alíquotas do sistema S na determinação das contribuições parafiscais destinadas a outras entidades, concessão de férias antecipadas, postergação do pagamento da remuneração de férias e abono pecuniário de férias.

K-INFRA RODOVIA DO AÇO S.A.**Notas Explicativas****Notas Explicativas da Administração às Demonstrações contábeis intermediárias****Em 30 de setembro de 2021**

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

Ressalta-se, por fim, que as medidas mencionadas acima não excluem a adoção de medidas adicionais e complementares, até o momento não adotadas, como por exemplo aquelas previstas no Programa Emergencial de Manutenção do Emprego e Renda (Medida Provisória nº 936/2020).

A Companhia vem monitorando constantemente o impacto da pandemia no negócio e não vê riscos de comprometer a continuidade do negócio.

As medidas sanitárias tomadas pelos governos, principalmente restringindo a circulação, impactou o tráfego de veículos, gerando uma perda de receita nos meses de março a julho, perda que a Companhia buscará em conjunto com o Poder Concedente para que seja compensada através do reequilíbrio econômico-financeiro do Contrato de Concessão.

Com as medidas de flexibilização, o tráfego vem apresentando uma boa recuperação desde o mês de agosto, retornando a receita praticamente aos patamares pré-pandemia.

A Administração da Companhia seguirá atenta e diligente a todo e qualquer informação ou evento relacionado ao COVID -19, de forma a deixar seus acionistas e o mercado em geral informado acerca de mudanças de avaliação ou de outros fatores que tragam efeitos relevantes ao negócio.

Continuidade operacional

Em 30 de setembro de 2021, o passivo circulante excedeu o ativo circulante em R\$ 23.652 (R\$ 35.606 no mesmo período em 2020), bem como obteve prejuízo no período de R\$ 14.195, e possui prejuízos acumulados de R\$ 100.371.

Do capital circulante líquido, R\$ 19.723 refere-se a dívida com Acciona Construcción que está sob procedimento arbitral com expectativa que seja julgado durante o ano de 2021 e em contrapartida a Companhia tem registrado no Ativo Não Circulante, na rubrica Aplicações Financeiras Vinculadas o valor de R\$ 18.268, em conta Escrow contratada junto ao Bradesco como garantia da operação de compra e venda, o que diminui consideravelmente o capital circulante líquido negativo e o risco de continuidade operacional.

Mesmo que a companhia ainda apresente indicadores conforme mencionado acima, vale ressaltar que, dentro das condições da atual conjuntura operacional e financeira da companhia, existem condições de continuidade operacional, devendo estar atenta para os processos abaixo:

Instauração processo administrativo de caducidade

Através da Deliberação Nº 338/2021, a Diretoria Colegiada da Agência Nacional de Transportes Terrestres – ANTT, instaurou processo administrativo de caducidade da concessionária K-Infra Rodovia do Aço S/A e designou a Comissão Processante para

K-INFRA RODOVIA DO AÇO S.A.**Notas Explicativas****Notas Explicativas da Administração às Demonstrações contábeis intermediárias****Em 30 de setembro de 2021**

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

instrução do processo administrativo nos termos da Resolução nº 5.935/2021. O prazo determinando, na deliberação, para apresentação do parecer da Comissão Processante é de 180 dias.

A Concessionária foi oficialmente informada do início do trabalho da Comissão Processante, através do Ofício SEI Nº 27623/2021/SUOD/DIR-ANTT, datado de 14 de outubro de 2021.

A K-Infra Rodovia do Aço está atualmente trabalhando em sua defesa, tendo como prazo regulamentar 45 (quarenta e cinco) dias corridos da comunicação. Portanto, encontra-se em etapa de instrução de defesa aos efeitos da Deliberação Nº 338/2021, cujo processo está em período inicial.

A Concessionária adotará todas as providências legais e necessárias à apresentação da competente defesa, dentre outras medidas que visem ao encerramento do processo junto ao Poder Concedente.

Relicitação

Em 11 de novembro de 2021 através da Carta DG 16.010/2021 e processo SEI ANTT nº 50500.106659/2021-49, a K-Infra Rodovia do Aço, protocolou na ANTT Requerimento para adesão ao processo de RELICITAÇÃO DA RODOVIA DO AÇO, nos termos da Lei nº 13.448/2017, do Decreto nº 9.957/2019 e da Resolução ANTT nº 5.926/2021, uma vez que a Concessionária avaliou como oportuno, não tão somente em razão da atual condição da instrução do processo de caducidade, mas por identificar a deterioração das condições macro e socioeconômicas nos últimos anos, destacadamente em função da pandemia, pelo enquadramento do empreendimento sob sua concessão ao PPI para fins de relicitação e pela conveniência deste procedimento ao melhor atendimento do interesse público dos usuários do empreendimento e à sustentabilidade econômico-financeira de sua operação, atua na reversibilidade do Contrato Concessão, com a finalização do processo de caducidade e conclusão do processo de relicitação.

Até a data de autorização de emissão destas demonstrações contábeis intermediárias não houve manifestação do Poder Concedente quanto a aceitação do pedido protocolado pela Companhia, e, conseqüentemente, ainda não estão definidas as regras para a realização da relicitação, em particular, a definição da metodologia de indenização dos bens reversíveis. Dessa forma, a Administração da Companhia adotou, para a mensuração de seus ativos e passivos o critério de continuidade das operações.

A Companhia até que se defina o processo de relicitação, ressalta que permanecerá a envidar todos os esforços para continuar operando a Rodovia com a devida diligência.

2. Base de elaboração, apresentação das demonstrações contábeis intermediárias e resumo das principais práticas contábeis

As informações contábeis intermediárias foram elaboradas e apresentadas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária e com a norma

K-INFRA RODOVIA DO AÇO S.A.**Notas Explicativas****Notas Explicativas da Administração às Demonstrações contábeis intermediárias****Em 30 de setembro de 2021**

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

internacional IAS 34 - "Interim Financial Reporting", emitida pelo "International Accounting Standards Board - IASB" e de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR.

As práticas contábeis adotadas no Brasil compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira e os pronunciamentos, orientações e interpretações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e aprovadas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

As informações referentes às bases de elaboração e apresentação das informações trimestrais, ao resumo das principais políticas contábeis e ao uso de estimativas e julgamento não sofreram alterações em relação àquelas divulgadas nas Notas Explicativas às demonstrações contábeis anuais referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020 (doravante denominadas de "Demonstrações Financeiras de 31 de dezembro de 2020"), foram arquivadas e disponibilizadas por meio do website: www.cvm.gov.br em 01/04/2021 e foram publicadas em Jornais de grande circulação, Diário Oficial do Estado do RJ e Diário do Acionista do RJ em 16/04/2021

A autorização para conclusão da preparação destas demonstrações contábeis intermediárias foi concedida pelo Conselho de Administração da Companhia em 16 de novembro de 2021.

3. Novas normas, alterações e interpretações de normasNovas normas e interpretações ainda não efetivas

Como parte do compromisso do CPC em adotar no Brasil todas as alterações introduzidas pelo "International Accounting Standards Board – IASB" nas IFRS's, alterações em determinados pronunciamentos contábeis já foram divulgadas pelo IASB, as quais ainda não estão vigentes a Companhia não adotou de forma antecipada para a preparação dessas demonstrações contábeis intermediárias, sendo:

Definição de materialidade (emendas ao CPC 26/IAS 1 e CPC 23/IAS 8).

IFRS 17 Contratos de Seguros.

Não há outras normas ou interpretações emitidas e ainda não adotadas que possam, na opinião da Administração, ter impacto significativo no resultado do período ou no patrimônio líquido divulgado pela Companhia.

4. Contrato de concessão

A K-Infra Rodovia do Aço S.A tem como missão consolidar um novo conceito de infraestrutura, operação e prestação de serviços em rodovias, orientado para o pleno

K-INFRA RODOVIA DO AÇO S.A.**Notas Explicativas****Notas Explicativas da Administração às Demonstrações contábeis intermediárias****Em 30 de setembro de 2021**

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

atendimento dos usuários e que contribua ativamente para o bem-estar social e o desenvolvimento sustentável.

Em referência ao Contrato de Concessão, através do Edital nº 007/2007, firma sobre a Concessão da Exploração da Rodovia: BR-393/RJ, no trecho Divisa de Minas Gerais e Rio de Janeiro, entrada BR 116 (Dutra), em seu Capítulo II sobre o Objeto, Prazo, Objetivo e Metas.

Este contrato tem por objeto a concessão para exploração da infraestrutura e da prestação de serviços públicos e obras, abrangendo a execução dos serviços de recuperação, manutenção, monitoração, conservação, operação, ampliação, melhorias e exploração, conforme apresentado no Programa de Exploração da Rodovia – PER, mediante pedágio, do Lote Rodoviário constituído por:

LOTE	RODOVIA	TRECHO	EXTENSÃO
03	BR-393/RJ	DIV.MG/RJ – ENTR. BR 116 (DUTRA)	200,40 KM

O prazo da Concessão é de vinte e cinco anos.

A contagem dos prazos da concessão se inicia a partir da data de publicação do extrato deste contrato de concessão no D.O.U.

4.1 Compromissos

De acordo com o programa nacional de concessão de rodovias, a Companhia assumiu a rodovia com a previsão de realizar investimentos significativos. O contrato de concessão estabelece metas que deverão ser atingidas no prazo da concessão e o volume de recursos que a Companhia deve investir durante este período.

Compromissos	30/09/2021
Recuperação da Rodovia	36.505
Manutenção da Rodovia	110.965
Melhoramentos da Rodovia	537.064
Operação da Rodovia	-
Projetos	-
Desapropriação e Desocupações	-
Cadastros	-
	684.534

A Companhia possui obrigações de investimentos em obras de ampliação cujos prazos de execução expiraram, devido principalmente aos morosos processos de licenciamento ambiental e de desapropriações, porém estão em fase de reprogramação com o Poder Concedente, onde até a presente data a ANTT não se manifestou sobre autorização ou não da reprogramação das obras. Diante do contrato existente e, conseqüentemente, suas

K-INFRA RODOVIA DO AÇO S.A.**Notas Explicativas****Notas Explicativas da Administração às Demonstrações contábeis intermediárias****Em 30 de setembro de 2021**

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

cláusulas, não há necessidade nesse momento de reprogramação de reconhecer encargos. As principais obras são:

- Obras das Variantes da BR-393 em Anta, Sapucaia e Jamapará
- Obras de Duplicação BR-393: km 255+600- km 283+000 (Sapucaia)
- Obras de Duplicação BR-393: km 178+000- km 182+400 (Paraíba do Sul)
- Obras de Ampliação de Capacidade: Ponto Azul e Trevo das Garças (Três Rios)

Os investimentos a serem realizados deverão estar suportados por captação de recursos do acionista junto ao mercado financeiro ou aportes de capital próprio, os quais estão sendo tratados no âmbito do Conselho de Administração da Companhia.

A Administração da Companhia e o Conselho de Administração buscam solução financeira que possibilite a execução do investimento, ou aportes por parte de Acionista.

4.2. Decorrente da verba de fiscalização

A Companhia assumiu o compromisso ao longo de todo o prazo de concessão de efetuar um pagamento a título de verba de fiscalização para a Agência Nacional de Transportes Terrestres (ANTT) no montante de R\$28.059. O valor será corrigido com o mesmo índice e na mesma data da tarifa básica de pedágio. No ano de 2021 foram pagos R\$ 2.224 (R\$ 2.003 no mesmo período em 2020).

5. Caixa e Equivalentes de Caixa

	30/09/2021	31/12/2020
Caixa e equivalentes de caixa	3.308	1.468
Aplicações financeiras	10	815
	3.318	2.283

As aplicações financeiras representam valores aplicados a curto prazo, de alta liquidez, são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e estão sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor e remuneração equivalente, na média, a 95% e 98,35% do Certificado de depósito interbancário – CDI com liquidez diária. O seu valor contábil corresponde ao valor de mercado, em função do prazo.

6. Clientes e operações a receber

Os valores a receber das empresas de serviços de pagamentos automáticos de pedágios e administradoras de cartões pós e pré-pagos são assim representados:

K-INFRA RODOVIA DO AÇO S.A.**Notas Explicativas****Notas Explicativas da Administração às Demonstrações contábeis intermediárias****Em 30 de setembro de 2021**

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

	30/09/2021	31/12/2020
Pedágio eletrônico	5.144	5.998
Vale pedágio	493	631
Receitas Extraordinárias	63	97
Perdas de créditos de liquidação duvidosa - PCLD	(28)	(28)
Outros	-	8
	5.673	6.707

A administração da Companhia identificou a necessidade de reconhecimento de perdas esperadas em créditos de liquidação duvidosa (PECLD), no montante de R\$ 28 referentes a clientes e operações a receber em 30 de setembro de 2021.

O valor das perdas esperadas em crédito de liquidação duvidosa é atualizado ao final de cada período para refletir as mudanças no risco de crédito desde o reconhecimento inicial do respectivo instrumento financeiro.

O prazo médio de recebimento é de 30 dias.

	30/09/2021	31/12/2020
A vencer	5.673	6707
Vencidos acima de 180 dias	28	28
	5.701	6.735

A movimentação das perdas esperadas em créditos de liquidação duvidosa é conforme segue:

	30/09/2021	31/12/2020
Saldos no início do exercício	28	35
Valores Recuperáveis	-	(7)
Saldos no final do exercício	28	28

7. Estoques

	30/09/2021	31/12/2020
Materiais e Insumos	1.691	48
EPI	473	-
Outros estoques	46	-
	2.210	48

K-INFRA RODOVIA DO AÇO S.A.**Notas Explicativas****Notas Explicativas da Administração às Demonstrações contábeis intermediárias****Em 30 de setembro de 2021**

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

8. Despesas antecipadas

	30/09/2021	31/12/2020
Prêmios de seguros a apropriar	2.355	1.665
Outras despesas pagas antecipadamente	248	196
	2.603	1.861

9. Impostos a recuperar

	30/09/2021	31/12/2020
Impostos e contribuições a recuperar	609	683
IRRF s/aplicações Financeiras	1.010	992
	1.619	1.675

10. Aplicações financeiras vinculadas

As aplicações financeiras vinculadas são mantidas para cumprir obrigações contratuais referentes a empréstimos e financiamentos.

	30/09/2021	31/12/2020
Aplicações financeiras vinculadas	18.268	17.906
	18.268	17.906

Valor referente ao saldo da Conta Vinculada para garantia do cumprimento das obrigações estabelecidas no Contrato de Prestação de Serviços de Depositário firmado com o Banco Bradesco e Acciona Construcción S.A., e em cumprimento à Ordem Processual do procedimento arbitral, conforme demonstrado nas Notas explicativas 15 e 18 respectivamente.

11. Depósitos judiciais e Provisão para contingências

A Companhia está envolvida em determinadas questões trabalhistas e cíveis, tanto na esfera administrativa como na esfera judicial. A Administração, com base na opinião de seus assessores jurídicos, considera que as provisões para contingências são suficientes para cobrir perdas prováveis, como demonstradas abaixo:

K-INFRA RODOVIA DO AÇO S.A.**Notas Explicativas****Notas Explicativas da Administração às Demonstrações contábeis intermediárias****Em 30 de setembro de 2021**

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

	<u>31/12/2020</u>	<u>Adições</u>	<u>Baixas</u>	<u>30/09/2021</u>
ATIVO				
Depósitos judiciais	<u>1669</u>	<u>1.388</u>	<u>(844)</u>	<u>2.213</u>
PASSIVO				
Processos trabalhistas	(4)	7	(3)	-
Processos cíveis	2.896	200	(1.152)	1.945
Outras provisões	<u>4.711</u>	-	-	4.711
Provisão contingências	<u>7.603</u>	<u>207</u>	<u>(1.155)</u>	<u>6.656</u>

Em 30 de setembro de 2021, a Companhia mantinha, ainda, em andamento outros processos, cuja materialização, na avaliação dos consultores legais, é classificada como perdas possíveis, para os quais a Administração da Companhia, entende não ser necessária a constituição de provisão para eventual perda. Estas perdas possíveis são estimadas em R\$ 8.800 e compreendem os processos cíveis e trabalhistas (terceirizados e internos).

Além desses processos, existem demandas em curso na esfera administrativa, preponderantemente com o Poder Concedente e outros Órgãos de Fiscalização. Entretanto, a Administração da companhia entende que nesse momento não se trata de um risco passível de materialização, tendo em vista a possibilidade de judicialização destes procedimentos. Nessa hipótese, caso não se tenha logrado êxito nas defesas e recursos administrativos apresentados pela companhia, será atribuído o devido risco e constituída a respectiva provisão.

Notas Explicativas**K-INFRA RODOVIA DO AÇO S.A.****Notas Explicativas da Administração às Demonstrações contábeis intermediárias****Em 30 de setembro de 2021**

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

12. Imobilizado

	Imobilizado						
Custo	Equipamentos e Instalações	Computadores e Periféricos	Móveis e Utensílios	Veículos	Direito de Uso CPC 06 - R2	Outros Imobilizados	Total
Saldo em 31/12/2019	2.207	1.157	1.399	6.297	833	2.787	14.680
Aquisições	160	-	5	263	-	375	803
Baixas	-	-	-	(88)	-	-	(88)
Saldo em 31/12/2020	2.367	1.157	1.404	6.472	833	3.162	15.396
Aquisições	508	4	25	375	-	334	1.246
Baixas	(1)	-	-	-	-	-	(1)
Saldo em 30/09/2021	2.874	1.161	1.429	6.847	833	3.496	16.641
Depreciação	10%	20%	10%	20%		10%	
Saldo em 31/12/2019	(1.056)	(1.018)	(1.112)	(5.199)	(121)	(1.006)	(9.512)
Depreciação/Amortização	(159)	(20)	(57)	(352)	(147)	(137)	(872)
Baixas	-	-	-	88	-	-	88
Saldo em 31/12/2020	(1.215)	(1.038)	(1.169)	(5.463)	(268)	(1.143)	(10.297)
Depreciação/Amortização	(146)	(16)	(38)	(215)	-	(234)	(649)
Baixas	1	-	-	-	-	-	1
Saldo em 30/09/2021	(1.360)	(1.054)	(1.207)	(5.678)	(268)	(1.377)	(10.945)
Valor residual líquido							
Saldo em 31/12/2019	1.151	139	287	1.098	712	1.781	5.168
Saldo em 31/12/2020	1.152	119	235	1.009	565	2.019	5.099
Saldo em 30/09/2021	1.514	107	222	1.169	565	2.119	5.696

O imobilizado é demonstrado pelo custo histórico deduzido das respectivas depreciações e perdas por desvalorização, se aplicável. Um item do imobilizado é baixado ou quando nenhum benefício econômico futuro for esperado do seu uso ou venda. Eventual ganho ou perda resultante da baixa do ativo é registrado na demonstração do resultado no exercício em que o ativo for baixado.

O valor residual e vida útil dos ativos e os métodos de depreciação são revistos no encerramento de cada exercício.

A depreciação é calculada pelo método linear a taxas que levam em consideração o tempo de vida útil estimado.

Em 30 de setembro de 2021 e em 31 de dezembro 2020, não havia bens do ativo imobilizado vinculados como garantia de empréstimos ou de qualquer natureza.

A administração da Companhia efetua análise periódica do prazo de vida útil econômica remanescente dos bens do ativo imobilizado e não foram identificadas diferenças

Notas Explicativas**K-INFRA RODOVIA DO AÇO S.A.****Notas Explicativas da Administração às Demonstrações contábeis intermediárias****Em 30 de setembro de 2021**

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

significativas da vida útil econômica dos bens que integram o ativo imobilizado da Companhia.

Não foram identificadas e registradas perdas relacionadas à não recuperação de ativos tangíveis no período encerrado em 30 de setembro de 2021.

13. Intangível

Intangível em Serviço						
Custo	Recuperação da Rodovia	Operação da Rodovia	Ampliação capacidade	Intangível andamento	Outros Ativos	Total
Saldos em 31/12/2019	340.896	85.412	142.515	-	1.689	570.512
Aquisições	1.653	371	1.012	-	-	3.036
Baixas	(24)	(187)	(135)	-	-	(346)
Saldo em 31/12/2020	342.525	85.596	143.392	-	1.689	573.202
Aquisições	2.006	589	3.560	-	-	6.155
Baixas	(150)	-	-	-	-	(150)
Saldo em 30/09/2021	344.381	86.185	146.952	-	1.689	579.207
Amortização						
Saldos em 31/12/2019	(84.888)	(23.682)	(39.407)	-	(1.527)	(149.504)
Amortização	(15.155)	(3.734)	(6.410)	-	(92)	(25.391)
Baixas	4	21	2	-	-	27
Saldo em 31/12/2020	(100.039)	(27.395)	(45.815)	-	(1.619)	(174.868)
Amortização	(11.914)	(2.930)	(5.114)	-	(88)	(20.046)
Baixas	41	-	-	-	1	42
Saldo em 30/09/2021	(111.912)	(30.325)	(50.929)	-	(1.706)	(194.872)
Valor residual líquido						
Saldo em 31/12/2019	256.008	61.730	103.108	-	162	421.008
Saldo em 31/12/2020	242.486	58.201	97.577	-	70	398.334
Saldo em 30/09/2021	232.469	55.860	96.023	-	(17)	384.336

Ativos intangíveis adquiridos separadamente são mensurados ao custo do seu reconhecimento inicial. Após o reconhecimento inicial, os ativos intangíveis são apresentados ao custo, menos amortização acumulada e perdas acumuladas de valores recuperável.

A amortização dos ativos intangíveis oriundos dos direitos de concessão é reconhecida no resultado através da projeção de curva de tráfego estimada para o período de concessão. As taxas médias de amortização em 30 de setembro de 2021 foram 6,75% a.a. (6,10% a.a. em 31 de dezembro de 2020).

K-INFRA RODOVIA DO AÇO S.A.**Notas Explicativas****Notas Explicativas da Administração às Demonstrações contábeis intermediárias****Em 30 de setembro de 2021**

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

14. Fornecedores

	30/09/2021	31/12/2020
Fornecedores Nacionais	2.548	3.018
Prestadores de Serviços	2.470	2.864
Outros	539	422
	5.557	6.304

15. Empréstimos e financiamentos

	30/09/2021	31/12/2020
SANTANDER - Aymoré Crédito Financiamento e Investimentos S.A.	-	37
Itaú Unibanco Holding S.A	4.923	1.814
HP Financial Services Arrendamento Mercantil S.A.	25	12
Bradesco Financiamentos S.A.	173	104
Instrumento de Mútuo	-	-
CDB - Cédula de Crédito Bancário CEF	7.876	10.000
Conta Garantia - CEF	-	-
	12.997	11.967
Passivo Circulante	6.131	4.619
Passivo Não Circulante	6.866	7.348

Segue abaixo a movimentação da rubrica de empréstimos e financiamentos em 30 de setembro de 2021:

	Circulante	Não circulante	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2019	10.680	160	10.840
Liberações	1.878	9.321	11.199
Transferência longo x curto prazo	2.133	(2.133)	-
Pagamento do principal	(9.240)	-	(9.240)
Pagamento de Encargos	(784)	-	(784)
Custo de Capitação	(48)	-	(48)
Saldo em 31 de Dezembro de 2020	4.619	7.348	11.967
Saldo em 31 de dezembro de 2020	4.619	7.348	11.967
Liberações	2.117	2.125	4.242
Transferência longo x curto prazo	2.607	(2.607)	-
Pagamento do principal	(3.499)	-	(3.499)
Pagamento de encargos	251	-	251
Custo da Capitação	36	-	36
Saldo em 30 de Setembro de 2021	6.131	6.866	12.997

K-INFRA RODOVIA DO AÇO S.A.**Notas Explicativas****Notas Explicativas da Administração às Demonstrações contábeis intermediárias****Em 30 de setembro de 2021**

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

• HP Financial Services

Valor referente a Leasing destinado a aquisição de equipamentos no montante principal de R\$ 92 a ser liquidado em 48 parcelas de R\$ 2, com vencimento final em fevereiro de 2023.

• Banco Bradesco S.A.

A Companhia possui os seguintes contratos de empréstimo com a instituição financeira:

- I. Leasing destinado a aquisição de veículos no montante principal de R\$ 288 a ser liquidado em 36 parcelas de R\$ 8, com vencimento final em fevereiro de 2022.
- II. Leasing destinado a aquisição de veículos no montante principal de R\$ 219 a ser liquidado em 36 parcelas de R\$ 7, com vencimento final em setembro de 2024.

• Banco Itaú Unibanco S.A.

A Companhia possui os seguintes contratos de empréstimo com a instituição financeira:

- I. Empréstimo para capital de giro no montante principal de R\$ 3.363 a ser liquidado em 12 parcelas de R\$ 280, com vencimento da primeira parcela para dezembro de 2019 e parcela final em novembro de 2020. Em 19/06/2020, foi feita uma repactuação do saldo correspondente a R\$ 1.357 a serem liquidados em 10 parcelas de R\$ 145, sendo a primeira com vencimento em 15/09/2020. Operação com aval dos Acionistas.
- II. Empréstimo para capital de giro no montante principal de R\$ 1.000 a ser liquidado em 12 parcelas de R\$ 92, com vencimento da primeira parcela para agosto de 2021 e parcela final em julho de 2022. Operação com aval dos Acionistas.
- III. Empréstimo para capital de giro no montante principal de R\$ 999 a ser liquidado em 42 parcelas de R\$ 30, com vencimento da primeira parcela para junho de 2021 e parcela final em novembro de 2024. Operação com aval dos Acionistas.
- IV. Empréstimo para capital de giro no montante principal de R\$ 4.000 a ser liquidado em 24 parcelas de R\$ 192, com vencimento da primeira parcela para

K-INFRA RODOVIA DO AÇO S.A.**Notas Explicativas****Notas Explicativas da Administração às Demonstrações contábeis intermediárias****Em 30 de setembro de 2021**

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

outubro de 2021 e parcela final em setembro de 2023. Operação com aval dos Acionistas.

- Caixa Econômica Federal**

Valor referente a empréstimo para capital de giro no valor de R\$ 10.000, a ser liquidado em 30 parcelas de R\$ 376 a partir de 24 de março de 2021 e juros de R\$ 80 que começaram a ser liquidados a partir de 24 de setembro de 2020. Operação com aval dos Acionistas.

16. Salários e encargos sociais

	30/09/2021	31/12/2020
Férias e 13º salário a pagar	2.505	1.725
Encargos Sociais e outros	592	557
Salários e Gratificações a pagar	1.216	725
	4.312	3.008

17. Impostos a recolher

	30/09/2021	31/12/2020
ISS a recolher	1.163	1.906
COFINS a recolher	1.734	1.707
PIS a recolher	426	370
INSS a recolher	787	989
Outras obrigações	1.410	2.113
	5.520	7.086
Passivo Circulante	2.666	3.563
Passivo não Circulante	2.963	3.522
	5.629	7.086

18. Outros passivos

K-INFRA RODOVIA DO AÇO S.A.**Notas Explicativas****Notas Explicativas da Administração às Demonstrações contábeis intermediárias****Em 30 de setembro de 2021**

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Seguros a pagar	802	780
Verba de Fiscalização	90	116
Acciona Construccion	19.723	19.723
Outras contas a pagar	3	3
Total	<u>20.617</u>	<u>20.622</u>
Passivo Circulante	<u>20.617</u>	<u>20.622</u>

Em 23 de novembro de 2018, a Companhia foi 100% (cem por cento) adquirida pela K-Infra Concessões e Participações LTDA. (Antiga KT2 Assessoria e Consultoria em Gestão de Negócios e Participações Ltda.), produto desta operação, os saldos com partes relacionadas foram transferidos para a ACCIONA CONSTRUCCION S.A. através de Contratos de Subrogação de Dívida ("Cessão de Créditos"), que totalizaram R\$ 23.449, montante a ser liquidado em 08 (oito) parcelas, sendo 06 (seis) parcelas de R\$ 3.242, 01 parcela de R\$ 448 e 01 (uma) parcela de R\$ 3.549, a primeira com vencimento em 10 de fevereiro de 2020 e a última vincenda em 10 de setembro de 2020.

Em março de 2020, a Concessionária suspendeu os pagamentos e entrou com processo arbitral solicitando revisão dos valores, permanecendo um saldo a pagar de R\$ 19.723, que está devidamente registrado no Contas a Pagar.

O procedimento arbitral encontra-se em fase de nomeação de perito, após a conclusão dessa fase pela Câmara Arbitral, será agendada data para realização da perícia, com posterior concessão de prazo para apresentação de laudo,

19. Provisão de manutenção dos ativos

Provisões são reconhecidas quando a Companhia tem uma obrigação presente (legal ou não formalizada) em consequência de um evento passado, é provável que benefícios econômicos sejam requeridos para liquidar a obrigação e uma estimativa confiável do valor da obrigação possa ser feita. Quando a Companhia espera que o valor de uma provisão seja reembolsado, no todo ou em parte, por exemplo, por força de um contrato de seguro, o reembolso é reconhecido como um ativo separado, mas apenas quando o reembolso for praticamente certo. A despesa relativa a qualquer provisão é apresentada nas demonstrações do resultado, líquida de qualquer reembolso.

Provisão para manutenção dos ativos de concessão

Pelo desgaste derivado do uso da infraestrutura, a partir da data de transição para a adoção do ICPC 01 (R1), é registrada provisão, com base na melhor estimativa de gasto para liquidar a obrigação presente na data do balanço, em contrapartida de despesa do período

K-INFRA RODOVIA DO AÇO S.A.**Notas Explicativas****Notas Explicativas da Administração às Demonstrações contábeis intermediárias****Em 30 de setembro de 2021**

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

para manutenção e recomposição da infraestrutura a um nível especificado de operacionalidade prevista no contrato de concessão. O passivo é, progressivamente, registrado e acumulado para fazer face aos pagamentos a serem feitos durante a execução das obras de recomposição da infraestrutura em data futura, observados os dispositivos do CPC 25 – Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes.

	30/09/2021	31/12/2020
Saldo anterior	30.258	26.835
Adições	16.221	15.328
Baixas	(8.826)	(11.905)
Saldo final	37.653	30.258

20. Patrimônio líquido**a) Capital social**

O Capital Social em 30 de setembro de 2021 no montante de R\$ 438.327 (Quatrocentos e trinta e oito mil, trezentos e vinte e sete) está representado por 438.327 (Quatrocentos e trinta e oito mil e trezentos e vinte e sete) ações ordinárias, nominativas, sem valor nominal, ao preço de subscrição de R\$1,00 (um real) por ação, totalmente integralizado em moeda corrente do país.

	30/09/2021	31/12/2020
K-Infra Concessões e Participações LTDA	438.327	438.327
	438.327	438.327

b) Dividendos

Aos acionistas é assegurado um dividendo mínimo correspondente a 25% do lucro líquido do exercício ajustado, nos termos do artigo 202 da Lei das Sociedades por Ações.

c) Reserva legal

Constituída na proporção de 5% do lucro do exercício, limitada a 20% do capital social ou, quando acrescida da reserva de capital, limitada a 30% do capital social.

d) Retenção de lucros

É efetuado de acordo com o previsto no artigo 196 da Lei nº. 6.404/76. Os órgãos da administração poderão propor a retenção de parte dos lucros acumulados.

K-INFRA RODOVIA DO AÇO S.A.**Notas Explicativas****Notas Explicativas da Administração às Demonstrações contábeis intermediárias****Em 30 de setembro de 2021**

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

21. Receita operacional líquida

A receita líquida de vendas apresenta a seguinte composição:

	30/09/2021	30/09/2020
Arrecadação de Pedágio	77.568	75.652
(-) Impostos incidentes s/ vendas	(6.710)	(6.544)
Receita Líquida de Vendas	70.859	69.108
Receita de Construção	6.157	2.030
Receita Líquida	77.016	71.138

22. Custos dos serviços prestados

	30/09/2021	30/09/2020
Conservação de Rodovias	(11.657)	(12.975)
Custo de Construção - Ativos de Concessão	(6.157)	(2.030)
Operação de Rodovias	(22.768)	(20.836)
Monitoramento	(636)	(642)
Amortização	(19.966)	(18.907)
	(61.184)	(55.390)

23. Despesas operacionais

Pessoal	30/09/2021	30/09/2020
Ordenados e salários	(1.330)	(1.271)
Custos com encargos sociais	(3.508)	(1.722)
	(4.838)	(2.993)
Administrativas	30/09/2021	30/09/2020
Material, equipamentos e veículos	(504)	(368)
Outros tributos e contribuições	(437)	(64)
Provisões e Contingências	(94)	(71)
Despesas gerais	(12.441)	(6.533)
Amortização	(728)	(683)
Outros ganhos (perdas) líquidos	64	14
Despesas Operacionais Totais	(14.143)	(7.705)

As despesas operacionais de Pessoal, registraram um aumento de 61,6%, no acumulado do 3º Trimestre 2021 em comparação ao mesmo período de 2020. O aumento se deve principalmente pela antecipação do dissídio coletivo de 6,22% que foi outorgado pela Companhia e pelo aumento na conta Treinamento de Pessoal, que fechou o período de 2021 em R\$ 2.874, contra R\$ 1.146 em 2020.

K-INFRA RODOVIA DO AÇO S.A.**Notas Explicativas****Notas Explicativas da Administração às Demonstrações contábeis intermediárias****Em 30 de setembro de 2021**

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

Já as despesas Administrativas, registraram um aumento de 83,6% em relação ao mesmo período de 2020, devido principalmente ao aumento nas Despesas gerais, contas Assessoria Jurídica e Consultoria Empresarial, em consequência do aumento das demandas para fazer frente ao aumento dos processos junto à ANTT e ao contexto operacional atual da Companhia.

24. Resultado financeiro, líquido

O resultado financeiro líquido está assim composto:

Receitas financeiras

	30/09/2021	30/09/2020
Rendimento s/aplicações financeiras	372	69
Outras receitas	217	-
	589	69

Despesas financeiras

Juros financiamentos e capital de giro	(919)	(920)
Juros s/provisão de manutenção de ativos	(12.257)	(7.716)
Outras despesas	(367)	(864)
	(13.544)	(9.500)

Resultado Financeiro

	(12.955)	(9.431)
--	-----------------	----------------

O aumento expressivo nos *Juros sobre Provisão de Manutenção* na ordem de R\$ 12.257 em 2021, contra R\$ 7.716 em 2020, se deve que para a provisão dos custos de manutenção para os próximos cinco anos, já considera o ano de 2026, ano de forte intervenção em obras de manutenção, principalmente nas obras de pavimento, que neste ano cumpre seu “ciclo de vida” e consequentemente o custo financeiro referente ao ajuste a valor presente.

25. Despesas com Imposto de Renda e Contribuição Social (IRPJ e CSLL)**Conciliação do imposto de renda e contribuição social sobre o resultado**

	30/09/2021	30/09/2020
Lucro (Prejuízo) antes dos impostos e contribuições	(16.103)	(4.380)
Alíquota vigente	34%	34%
Expectativa de despesa de IRPJ e CSLL	(5.475)	(1.489)
Efeito tributário sobre as principais adições (exclusões):		
Adições temporárias, líquidas	7.383	746
Imposto de renda e contribuição social	1.908	(260)

Notas Explicativas**K-INFRA RODOVIA DO AÇO S.A.****Notas Explicativas da Administração às Demonstrações contábeis intermediárias****Em 30 de setembro de 2021**

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

Imposto de renda e contribuição social diferidos

	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Ativo não circulante		
Imposto de renda diferido	10.688	9.348
Contribuição social diferida	3.854	3.372
	<u>14.542</u>	<u>12.720</u>
 Passivo não circulante		
Imposto de renda diferido	6.533	6.596
Contribuição social diferida	2.352	2.374
	<u>8.885</u>	<u>8.970</u>

Diferenças Temporárias**Não Circulante**

	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Diferença temporárias Ativas		
Provisão de Manutenção	10.932	9.606
Provisão de Contingências	2.149	1.954
Provisão de Participação nos Lucros	(214)	(515)
Outras Provisões	1.675	1.675
Total	<u>14.542</u>	<u>12.720</u>
 Diferença temporárias Ativas		
Amortização IFRS e Fiscal	(8.885)	(8.970)
Total	<u>(8.885)</u>	<u>(8.970)</u>

Alíquota Nominal utilizada: 34%

A Companhia possui saldos de imposto de renda e contribuição social diferidos, substancialmente referentes a prejuízos fiscais, base negativa, e diferenças temporárias decorrentes de provisões constituídas, como, provisões de contingências, amortizações, provisões de manutenção, variações cambiais e provisões de PLR. Ressalta-se que o imposto diferido é reconhecido com relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos para fins contábeis e os correspondentes valores usados para fins de tributação. Em 30 de setembro de 2021, o valor dos impostos diferidos reconhecidos no ativo não circulante era de R\$ 14.542, e no passivo não circulante no mesmo período era de R\$ 8.885.

K-INFRA RODOVIA DO AÇO S.A.**Notas Explicativas****Notas Explicativas da Administração às Demonstrações contábeis intermediárias****Em 30 de setembro de 2021**

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

26. Prejuízo por ação

O cálculo básico do resultado por ação é feito através da divisão do resultado líquido do exercício, atribuído aos detentores de ações ordinárias da controladora, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias disponíveis durante o exercício.

O quadro abaixo apresenta os dados de resultado e ações utilizados no cálculo dos prejuízos básicos e diluído por ação:

	<u>30/09/2021</u>	<u>30/09/2020</u>
Prejuízo Líquido do Período	<u>(14.195)</u>	(4.640)
Média ponderada da quantidade de ações em circulação	<u>438.327</u>	438.327
	<u>Ordinárias</u>	<u>Ordinárias</u>
Prejuízo por ação	<u>(0,0324)</u>	<u>(0,0106)</u>

27. Partes relacionadas

Não existem transações com partes relacionadas pessoa física.

Não existem pagamentos com base em ações da Companhia.

No ano de 2021, a Companhia realizou pagamentos para K-INFRA Concessões e Participações Ltda., no montante de R\$ 6.263, referentes a serviços prestados de assessoria de controle, planejamento e gestão empresarial, conforme previsto em contrato celebrado entre as partes.

A Companhia é administrada por um Conselho de Administração e uma Diretoria Executiva, ambos, eleitos para mandatos de 2 (dois) anos, admitida a reeleição. Em 30 de setembro de 2021 as despesas com a diretoria totalizaram R\$ 738 (R\$ 570 no mesmo período de 2020).

A Companhia mantém os seguintes benefícios de curto prazo a empregados e administradores: assistência médica, odontológica, seguro de vida, vale-refeição, vale-transporte e vale-alimentação.

Não é política da Companhia conceder benefícios pós-emprego, outros benefícios de longo prazo, bem como remuneração baseada em ações. Nas rescisões de contrato de trabalho considera-se a legislação trabalhista em vigor.

K-INFRA RODOVIA DO AÇO S.A.**Notas Explicativas****Notas Explicativas da Administração às Demonstrações contábeis intermediárias****Em 30 de setembro de 2021**

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

28. Seguros (não auditado)

A Companhia contrata seguros de riscos operacional/patrimonial, de engenharia, garantia e responsabilidade civil, sendo a cobertura contratada, como indicado a seguir, considerada suficiente pela administração para cobrir eventuais riscos sobre seus ativos e/ou responsabilidades.

Descrição	Vigência		
Riscos Operacionais	30/04/2021	a	30/04/2022
Responsabilidade Civil Geral	30/04/2021	a	30/04/2022
Garantia	18/03/2021	a	18/03/2022
Garantia Contratual	28/04/2020	a	28/04/2025
Riscos Administradores	23/11/2020	a	23/11/2021
Frota Veículos	05/09/2021	a	05/09/2022
Seguro Prestamista	27/08/2020	a	27/09/2021

29. Instrumentos Financeiros

Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, o valor contábil dos instrumentos financeiros registrados no balanço patrimonial, tais como disponibilidades, contas a receber e empréstimos e financiamentos, aproximam-se de seus respectivos valores de mercado. A Companhia não contrata operações envolvendo derivativos financeiros em proteção à exposição aos riscos de mercado, moedas e taxa de juros.

	30/09/2021			31/12/2020		
	Ativos ao custo amortizado	Ativos mensurados ao valor justo	Total	Ativos ao custo amortizado	Ativos mensurados ao valor justo	Total
Ativos						
Caixa e equivalentes de caixa	3.318	-	3.318	2.283	-	2.283
Cientes e operações a receber	5.673	-	5.673	6.707	-	6.707
Impostos a recuperar	1.619	-	1.619	1.675	-	1.675
Adiantamentos	262	-	262	240	-	240
Imposto de renda e contribuição social diferidos	14.542	-	14.542	12.720	-	12.720
Aplicações financeiras vinculadas	18.268	-	18.268	17.906	-	17.906
	43.683	-	43.683	41.531	-	41.531
	30/09/2021	31/12/2020				
	Passivos ao custo amortizado	Outros passivos financeiros				
Passivos						
Fornecedores	5.557	6.304				
Empréstimos e financiamentos	12.997	11.967				
Arrendamento mercantil	479	573				
Imposto de renda e contribuição social diferidos	8.885	8.970				
Outros passivos	20.617	20.622				
	48.534	48.436				

K-INFRA RODOVIA DO AÇO S.A.**Notas Explicativas****Notas Explicativas da Administração às Demonstrações contábeis intermediárias****Em 30 de setembro de 2021**

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

30. Objetivos e Políticas para Gestão de Risco Financeiro

Os valores constantes nas contas do ativo e passivo, como instrumentos financeiros, encontram-se atualizados na forma contratada até 30 de setembro de 2021, e correspondem, aproximadamente, ao seu valor de mercado. A Companhia não mantém qualquer tipo de Instrumentos financeiros derivativos.

Os principais instrumentos financeiros da Companhia estão representados por:

- Aplicações Financeiras ativo circulante – são classificadas como equivalentes de caixa mensurados pelo custo amortizado.
- Empréstimos, Financiamentos – são classificados como mensurados pelo custo amortizado e estão contabilizados pelos seus valores contratuais, acrescidos dos juros auferidos até a data do balanço. Os valores de mercado destes empréstimos são equivalentes aos seus valores contábeis.

Atualmente a Companhia está exposta a riscos de mercado, riscos de crédito e de liquidez. Parte destes são oriundos da falta de aportes ou obtenção de financiamentos, que poderão ensejar em atrasos de pagamentos de fornecedores. Além disso, penalidades poderão ser aplicadas pelo órgão regulador devido à falta de solução para execução dos investimentos elencados na nota explicativa nº 4.1- Compromissos.

O Conselho de Administração é responsável por supervisionar a gestão destes riscos, foi cientificado pela Administração da Companhia e está em busca de solução financeira.

Risco de mercado

O risco de mercado é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nos preços de mercado. Os preços de mercado englobam três tipos de risco: risco de taxa de juros, risco cambial e risco de preço que pode ser relativo às tarifas de ações. A Companhia não tem ações negociadas em mercado. Instrumentos financeiros afetados pelo risco de mercado incluem empréstimos a receber e empréstimos a pagar, depósitos, instrumentos financeiros disponíveis para venda.

As análises de sensibilidade nas seguintes seções referem-se à posição em 30 de setembro de 2021. As análises de sensibilidade foram preparadas com base no valor da dívida líquida, o índice de taxas de juros fixas em relação a taxas de juros variáveis da dívida são todos eles valores constantes em 30 de setembro de 2021.

As seguintes premissas foram adotadas no cálculo das análises de sensibilidade:

K-INFRA RODOVIA DO AÇO S.A.**Notas Explicativas****Notas Explicativas da Administração às Demonstrações contábeis intermediárias****Em 30 de setembro de 2021**(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

- A sensibilidade do respectivo item das demonstrações do resultado é o efeito das mudanças assumidas conforme os respectivos riscos do mercado. Tem por base os ativos e passivos financeiros mantidos até 30 de setembro de 2021.
- Com a finalidade de verificar a sensibilidade dos indexadores das aplicações financeiras e nos empréstimos que a Companhia possuía exposição na data base de 30 de setembro de 2021, foram definidos 05 cenários diferentes, e preparada uma análise de sensibilidade às oscilações dos indicadores desses instrumentos. Com base na projeção do indexador de cada contrato para o ano de 2021 (cenário provável), sendo que a partir deste foram calculadas variações decrescentes e crescentes de 25% e 50%, respectivamente.
- Os cenários são elaborados desconsiderando o provável fluxo de caixa de pagamentos de empréstimos e/ou resgates de aplicações.
- As informações sobre os indexadores utilizado no cálculo do cenário provável foram obtidas do CETIP e TJLP em 30 de setembro de 2021.

Risco de taxas de juros

Esse risco advém da possibilidade de a Companhia vir a incorrer em perdas por conta de flutuações nas taxas de juros que aumentem as suas despesas financeiras relativas a empréstimos, financiamentos e debêntures, ou reduzir o ganho com suas aplicações. A companhia monitora continuamente a volatilidade das taxas de mercado. A análise de sensibilidade para estes instrumentos financeiros está abaixo indicada:

Notas Explicativas**K-INFRA RODOVIA DO AÇO S.A.****Notas Explicativas da Administração às Demonstrações contábeis intermediárias****Em 30 de setembro de 2021**

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

Aplicações Financeiras						
	Queda de 25%	Queda de 50%	Base Case	Aumento de 25%	Aumento de 50%	
Indexador	Cenário II	Cenário I	Cenário Provável	Cenário III	Cenário IV	
CDI - %	2,26%	1,51%	3,01%	3,76%	4,52%	
Projeção das Receitas Financeiras - 2021						
Taxa de Remuneração	Saldo em 30/09/2021	Queda de 25%	Queda de 50%	Cenário Provável	Aumento de 25%	Aumento de 50%
100% do CDI	18.268	412	275	550	687	825
	18.268	412	275	550	687	825
Empréstimos e Financiamentos						
	Queda de 25%	Queda de 50%	Base Case	Aumento de 25%	Aumento de 50%	
Indexador	Cenário II	Cenário I	Cenário Provável	Cenário III	Cenário IV	
CDI - %	2,26%	1,51%	3,01%	3,76%	4,52%	
2,58% a.a	-	-	-	-	-	
TJLP	4,69%	3,13%	6,25%	7,81%	9,38%	
Projeção das Despesas Financeiras - 2021						
Taxa de Juros	Principal em 30/09/2021	Queda de 25%	Queda de 50%	Cenário Provável	Aumento de 25%	Aumento de 50%
2,58% a.a. + TJLP	12.997	945	741	1.148	1.351	1.554
	12.997	945	741	1.148	1.351	1.554

Essas análises de sensibilidade têm por objetivo ilustrar a sensibilidade a mudanças em variáveis de mercado nos instrumentos financeiros da Companhia. As análises de sensibilidade acima demonstradas são estabelecidas com o uso de premissas e pressupostos em relação a eventos futuros. A Administração da Companhia revisa regularmente essas estimativas e premissas utilizadas nos cálculos. Não obstante, a liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados devido à subjetividade inerente ao processo utilizado na preparação dessas análises.

31. Aspectos ambientais

A Companhia considera que suas instalações e atividades estão sujeitas as regulamentações ambientais e diminui os riscos associados com assuntos ambientais, por procedimentos operacionais e controles com investimentos em equipamentos de controle de poluição sistemas. A Companhia acredita que nenhuma provisão para perdas relacionadas a assuntos ambientais é requerida no atual cenário, baseada nas leis e regulamentos em vigor.

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE A REVISÃO DAS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS

Aos
Administradores e Acionistas da
K-Infra Rodovia do Aço S.A.
Vassouras – RJ

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias da K-Infra Rodovia do Aço S.A. ("Companhia") contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente para o período de três e nove meses findo naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária e com a norma internacional de contabilidade IAS 34 - Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias incluídas nas Informações Trimestrais - ITR acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21 (R1) e o IAS 34, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Outros assuntos

Demonstrações do Valor Adicionado

Revisamos, também, as demonstrações do valor adicionado (DVA), referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, preparadas sob a responsabilidade da Administração da Companhia, cuja apresentação nas informações intermediárias é requerida de acordo com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM) aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais (ITR) e considerada informação suplementar pelas IFRS, que não requerem a apresentação da DVA. Essas informações contábeis foram submetidas aos mesmos procedimentos de revisão descritos anteriormente e, com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que não foram elaboradas de maneira consistente, em todos os seus aspectos relevantes, em relação às informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

Rio de Janeiro, 16 de setembro de 2021

Baker Tilly Brasil RJ Auditores Independentes
CRC-RJ 005.333/O-0

Paulo Buzzi Filho
Contador - CRC-RJ 071.138/O-5

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

DECLARAÇÃO REFERENTE ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DO EXERCÍCIO SOCIAL ENCERRADO EM 30/09/2021

Os diretores da K-Infra Rodovia do Aço S.A., tendo em vista o disposto no art. 25, parágrafo 1º, incisos V e VI da Instrução CVM nº 480/09 declaram que (i) reviram, discutiram e concordam com as demonstrações financeiras da Companhia, referente ao exercício social encerrado em 30/09/2021 e que (ii) reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no parecer dos auditores independentes relativas às mencionadas demonstrações financeiras.

Vassouras, 16 de novembro de 2021.

José Ricardo Mega Rocha
Diretor Administrativo Financeiro e de Relações com Investidores

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

DECLARAÇÃO REFERENTE AO RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE NO EXERCÍCIO SOCIAL ENCERRADO EM 30/09/2021

Os diretores da K-Infra Rodovia do Aço S.A., tendo em vista o disposto no art. 25, parágrafo 1º., incisos V e VI da Instrução CVM nº 480/09 declaram que (i) reviram, discutiram e concordam com as demonstrações financeiras da Companhia, referente ao exercício social encerrado em 30/09/2021 e que (ii) reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no parecer dos auditores independentes relativas às mencionadas demonstrações financeiras.

Vassouras, 16 de novembro de 2021.

José Ricardo Mega Rocha
Diretor Administrativo Financeiro e de Relações com Investidores